

IBKS Spot Comment

자동차/2차전지

이현욱

02) 6915-5659

hwle1125@ibks.com

[자동차/2차전지]

미국-일본 상호 관세 25->15%로 협의, 그다음은 한국?

미국-일본 상호 관세 25%에서 15%로 타결

2025년 7월 23일 트럼프 대통령은 일본과의 상호관세 합의 내용을 공개했다. 현재까지 밝혀진 주요 내용으로는: 1) 미국-일본 상호 관세를 기존 25%에서 15%로 낮추기로 합의 2) 일본은 미국에 5,500억 달러(약 760조원) 규모의 투자를 진행할 예정이며 이익의 90%는 미국이 수령 예정, 3) 자동차, 트럭, 쌀, 일부 농산물 등 일본의 주요 수출 품목에 개방 조치가 포함, 4) 자동차 관세는 현재 25%에서 12.5%로 인하되며 일반 자동차 기본 관세 2.5%에 더해 15%의 관세가 부과될 예정이다.

미국 자동차 관세 협상 영국, 일본에 이어 그다음은 한국?

2025년 5월, 미국은 영국과의 협상을 통해 영국산 자동차에 부과되던 기존 27.5%의 관세를 10%로 인하하기로 최초 합의했다. 다만, 연간 10만대 한정으로 적용되는 쿼터제 조항이 포함되어 있어 실질적인 효과는 제한적이라는 평가도 존재한다.

미국의 연간 자동차 시장 규모는 약 1,500만 대이며, 2024년 기준으로 일본과 한국은 각각 150만대, 143만대(현대차 53만대, 기아 34만대)를 미국에 수출하고 있다. 수출액 기준으로는 일본이 약 399억 달러, 한국이 약 374억 달러를 기록하며, 미국의 자동차 수입국 중 2위와 3위를 차지하고 있다. 이와 같은 수출 규모를 고려하면, 미국과 일본·한국 간의 자동차 관세 협상은 단기간 내 타결이 쉽지 않을 것이라는 전망이 존재해왔다. 그러나 2025년 7월 23일, 미국과 일본이 상호관세 합의에 도달하고, 자동차 관세를 기존의 절반 수준으로 인하한다는 합의가 발표되자, 시장은 즉각 반응했다. 일본 완성차 기업의 주가는 일제히 상승했으며, Toyota는 +15%, Honda +11%, Nissan +9%의 주가 상승률을 기록했다. 또한 한국 내에서도 미국과의 관세 협상 기대감이 확산되며, 현대차는 +7%, 기아는 +8%의 주가 상승세를 나타냈다.

한미 2+2 통상 협의는 7월 25일 진행

미국과 주요 교역국 간 상호관세 조치는 2025년 8월 1일부로 발효될 예정이다. 이에 따라 향후 일주일간 미국과 주요 교역국 간의 관세 협상이 집중적으로 이루어질 전망이다. 한국과 미국은 7월 25일 '2+2 방식'의 통상 협의체 회의를 개최할 예정이며, 이 자리에서 상호관세 전반 및 주요 품목별 관세 인하 가능성에 대한 본격적인 논의가 이루어질 것으로 보인다. 당사 추정에 따르면, 현대차와 기아는 관세가 그대로 적용될 경우 각각 매월 4,000억 원, 3,000억 원 규모의 관세 부담이 발생할 것으로 분석된다. 이에 따라, 한국 역시 일본에 이어 자동차 품목에 대한 관세 인하가 현실화될 경우, 완성차 업계에 긍정적인 영향이 기대된다.

그림 1. 트럼프 대통령 미-일 무역협상 발표 내용



Donald J. Trump
@realDonaldTrump

We just completed a massive Deal with Japan, perhaps the largest Deal ever made. Japan will invest, at my direction, \$550 Billion Dollars into the United States, which will receive 90% of the Profits. This Deal will create Hundreds of Thousands of Jobs — There has never been anything like it. Perhaps most importantly, Japan will open their Country to Trade including Cars and Trucks, Rice and certain other Agricultural Products, and other things. Japan will pay Reciprocal Tariffs to the United States of 15%. This is a very exciting time for the United States of America, and especially for the fact that we will continue to always have a great relationship with the Country of Japan. Thank you for your attention to this matter!

9.74k ReTruths 44.8k Likes

Jul 23, 2025, 8:12 AM

: 일본은 자동차, 트럭, 쌀, 일부 농산물 등 일본의 주요 수출 품목 개방 조치가 있을 예정이며, 15%의 상호관세가 부과될 예정

자료: Truthsocial, IBK투자증권

표 1. 미-일 무역협상 발표 이후 일일 주가 변동폭

구분	일본			한국	
	Toyota	Honda	Nissan	현대차	기아
7월 23일 주가 변동폭	+14.3%	+11.2%	+8.3%	+7.5%	+8.5%

자료: Bloomberg, IBK투자증권

표 2. 한국의 자동차, 자동차 부품, 리튬이온 배터리 수출 현황(2024년)

(단위: 백만달러, %)

자동차			자동차 부품			리튬이온 배터리		
국가	수출액	비중	국가	수출액	비중	국가	수출액	비중
미국	34,744	49.1	미국	8,220	36.5	미국	2,994	55.3
캐나다	5,269	7.4	멕시코	2,153	9.6	베트남	376	6.9
호주	3,344	4.7	중국	1,450	6.4	중국	362	6.7
영국	2,393	3.4	슬로바키아	1,308	5.8	일본	263	4.9
키르기스스탄	1,558	2.2	체코	1,033	4.6	인도	217	4.0
총계	70,811	100	총계	22,530	100	총계	5,417	100

자료: 한국무역협회, IBK투자증권

표 3. 미국의 자동차, 부품, 리튬이온 배터리 수입 현황(2024년)

(단위: 백만달러, %)

자동차			자동차 부품			배터리		
국가	수출액	비중	국가	수출액	비중	국가	수출액	비중
멕시코	49,744	22.9	멕시코	36,172	41.3	중국	16,238	68.9
일본	39,936	18.4	캐나다	11,326	12.9	일본	1,751	7.4
한국	37,386	17.2	중국	9,394	10.7	한국	1,321	5.6
캐나다	28,262	13.0	일본	7,194	8.2	헝가리	993	4.2
독일	25,326	11.7	한국	6,417	7.3	캐나다	753	3.2
총계	216,806	100	총계	87,593	100	총계	23,558	100

자료: 한국무역협회, USITC, IBK투자증권